

致和證券法人說明會

股票代號：5864

[Https://www.wintan.com.tw](https://www.wintan.com.tw)

報告日期：114年06年17日

免責聲明

- 本簡報內容並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司盡力確保簡報內容的準確性及完整性，但並不保證所有資料皆正確無誤。
- 本簡報可能包含前瞻性陳述，但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素，故實際營運結果可能與該等陳述有重大差異。
- 簡報公開後，本公司並不負即時修正或更新其內容之義務。
- 本簡報內容不得視為買賣有價證券或其他金融商品之要約或要約誘引。

目錄

Contents

01

公司簡介

02

營運成果

03

營運展望



公司簡介

1.1 公司簡介

成立時間
78年11月

實收資本額
42.08億
截至113年12月

員工人數 206人
截至114年5月

主要業務

經紀、自營、承銷、債券、
期貨交易、輔助人、
有價證券買賣、融資(券)業務、
證券業務借貸款項。

國內據點
9家

1.2 公司重大歷程



78.11

本公司開業，公司實收資本額14億，營業項目為有價證券之經紀、自營、承銷業務。

84.02

第一家分公司成立(台北分公司)。

88.06

電券部成立。

96.11

合併日陞證券。

98.04

本公司正式登錄興櫃交易。

99.08

網路下單AP系統Just Win 正式上線。

104.04

自辦有價證券買賣融資融券業務。

107.04

本公司正式登錄上櫃交易。

113.12

公司實收資本額42.08億元。

1.3 分公司據點

台南總公司據點(78.11成立)



1.3分公司據點

台南營業據點:4家(佳里於85.04成立、府前於85.10成立、金華於86.01成立、崇德於96.11成立。)

📍 佳里分公司



台南市佳里區延平路351號3樓
(06)722-6666

📍 府前分公司



台南市府前路一段141號
(06)213-5888

📍 金華分公司



台南市金華路二段172號地下一樓
(06)261-9777

📍 崇德分公司



台南市中華東路三段242號
(06)289-9000

1.3分公司據點

台北營業據點:3家(台北於84.02成立、東門於86.04成立、南京於87.09成立。)

📍 台北分公司



台北市信義路四段96號2樓
(02)2700-6666

📍 東門分公司



台北市信義路二段213號2樓
(02)2351-6600

📍 南京分公司



台北市南京東路五段188號4樓
(02)2748-5558

1.3分公司據點

高雄營業據點:1家(86.06成立)。

📍 高雄分公司



高雄市光華一路148之83號
(07)225-9255

1.4 主要核心業務

經紀部門業務特色

本公司目前全省九個經紀營業據點，採在地化的全方位服務，在地人服務在地客戶的精神，親切而熟稔地切入對客戶多領域的服務。

信用交易(融資、融券)業務特色

提供客戶更靈活之多、空投資工具，活絡資金及券源。

承銷部門業務特色

秉持為提供企業專業的理財服務為目標，在市場價值鏈中扮演良好的媒介與供應者，以提升經營價值。

證券業務借貸款項特色

解決客戶因資金暫時短缺情形活化帳上股票資產之運用。以庫存股票為擔保品，相較於信用貸款，機動性更高。

自營及債券部門業務特色

團隊透過電腦輔助取得各項數據及觀察市場波動資訊，研判股市走向，以達成部門成長目標。





營運成果

2.1 簡明資產負債表

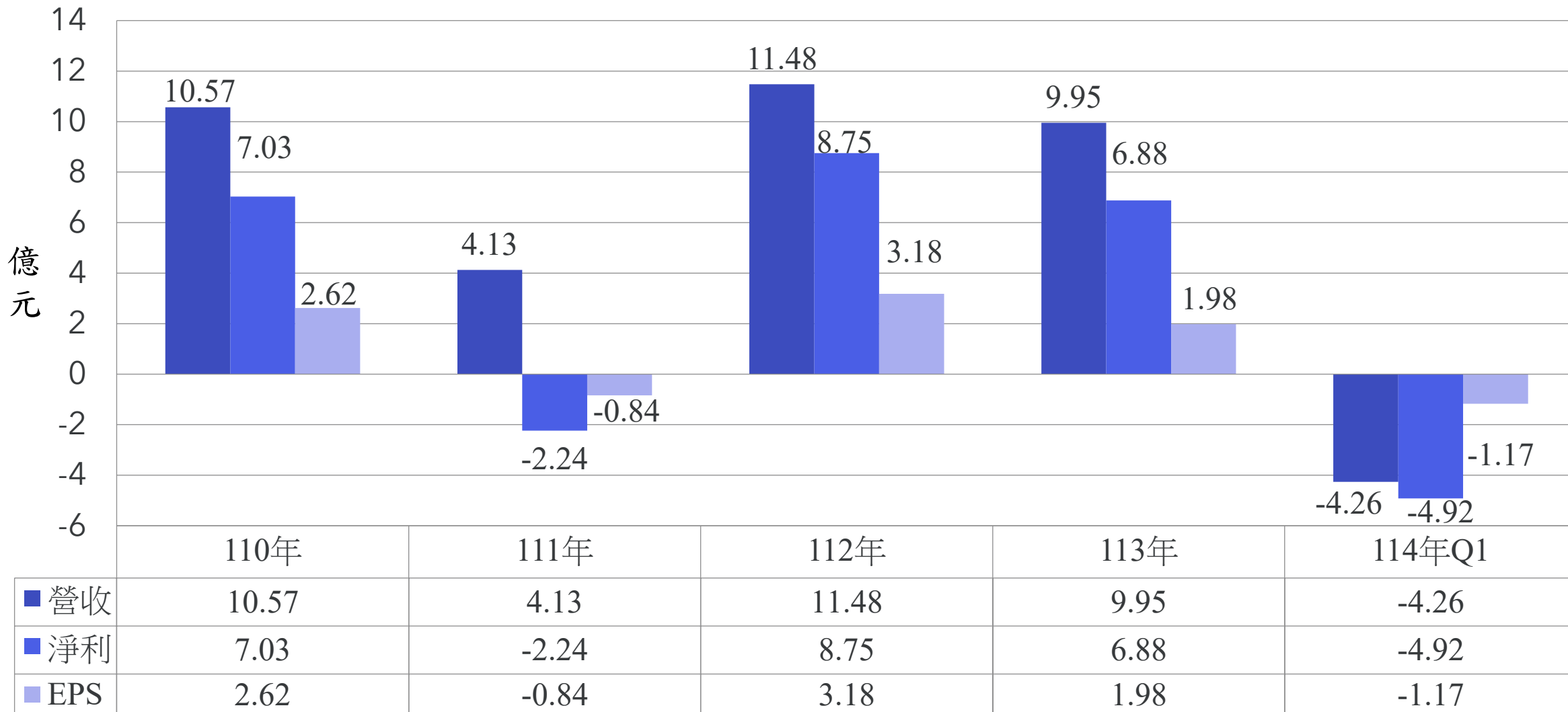
項 目	2023年度	2024年度	2025年第一季
流 動 資 產	5,960,848	7,187,104	6,766,705
非流動資產	1,667,097	1,559,565	1,549,297
資 產 總 計	7,627,945	8,746,669	8,316,002
流 動 負 債	1,933,895	1,470,826	1,537,958
非流動負債	35,253	39,259	38,313
負 債 總 計	1,969,148	1,510,085	1,576,271
股 本	3,084,811	4,208,292	4,208,292
資 本 公 積	192,145	517,077	517,077
保 留 盈 餘	2,126,895	2,350,257	1,857,590
其 他 權 益	254,946	160,958	156,722
權 益 總 計	5,658,797	7,236,584	6,739,731
每股淨值(元)	18.34	17.2	16.02

2.2 簡明損益表

項 目	2023年度	2024年度	2025年第一季
收益合計	1,148,064	995,252	(426,732)
支出及費用	(310,848)	(334,304)	(66,969)
營業利益	837,216	660,948	(493,701)
營業外損益	43,753	54,637	11,215
稅前淨利（淨損）	880,969	715,585	(482,486)
所得稅費用（利益）	(4,992)	(27,361)	(10,181)
繼續營業單位本期淨利（淨損）	875,977	688,224	(492,667)
本期淨利（淨損）	875,977	688,224	(492,667)
其他綜合損益（淨額）	44,393	(96,128)	(4,186)
本期綜合損益總額	920,370	592,096	(496,853)
基本每股盈餘（元）	3.18	1.98	(1.17)

2.3 營運成果

近五年營收及獲利表現



2.4 營運成果



營業收入

截至2025年05月底為止
營業收入約\$-208,407仟元

承銷業務

截至2025年05月份協辦
承銷案件共計15件



融資融券信用交易

截至2025年05月底為止
利息收入\$ 27,826仟元

自營部門

截至2025年05月底為止
-3.28億元



2.5 永續經營理念-員工福利

定期員工旅遊暨春酒活動



基本福利

勞健保
誠信保險
團體意外保險
教育訓練
健康檢查
誠信保險
員工旅遊
尾牙春酒活動

獎金/補助

三節獎金
績效獎金
員工紅利
年終獎金
生日禮金
婚喪喜慶補助
生育補助

休假

特休假
產假
育嬰假
陪產假
疫苗接種假
防疫隔離假
防疫照顧假

退休保障

勞工退休金
為保障員工退休後權益，
依循勞基法及勞工退休
條例之規定提撥
員工持股信託
參加員工每月提撥之金額
公司亦相對提撥補助

2.6 永續經營理念-落實企業社會責任

產學合作

本公司自98年起陸續與鄰近大學財經相關科系建教合作，除了參與學校徵才活動，更提供同學實習機會。本公司與台南應用科技大學簽訂學生校外實習合約書，讓同學藉由實務的學習提昇專業能力，也能更了解證券業的工作內容，期能為學生日後職業的選擇提供參考及幫助，實習結束公司更聘僱表現優異同學為正職員工。



社會關懷

愛心社團捐血做愛心！
每年參與贊助古都愛心會舉辦捐血活動，捐血一袋、救人一命，號召員工一起熱血挽袖響應，以實際行動回饋社會，也鼓勵員工將自己的熱血化成溫暖的愛心，傳達給最需要的人。



2.6.1積極推動永續發展落實節能減碳

- ◆辦公室節能減碳政策。
- ◆辦公室採用節能燈管照明設備逐步更換節能減碳之T5或LED燈具。
- ◆調整辦公室空調溫度設定公司公布欄張貼節約用電標語，提醒員工隨手關電。
- ◆辦公室空調以調至26~28度C為主。
- ◆飲水機定期更換耗材及水質檢測維持良好的飲用水品質，顧及員工身體健康。
- ◆設定低樓層電梯不停措施，宣導且鼓勵同仁低樓層多走樓梯不搭電梯。
- ◆更換CRT電視牆。



2.6.2積極推動永續發展落實節能減碳



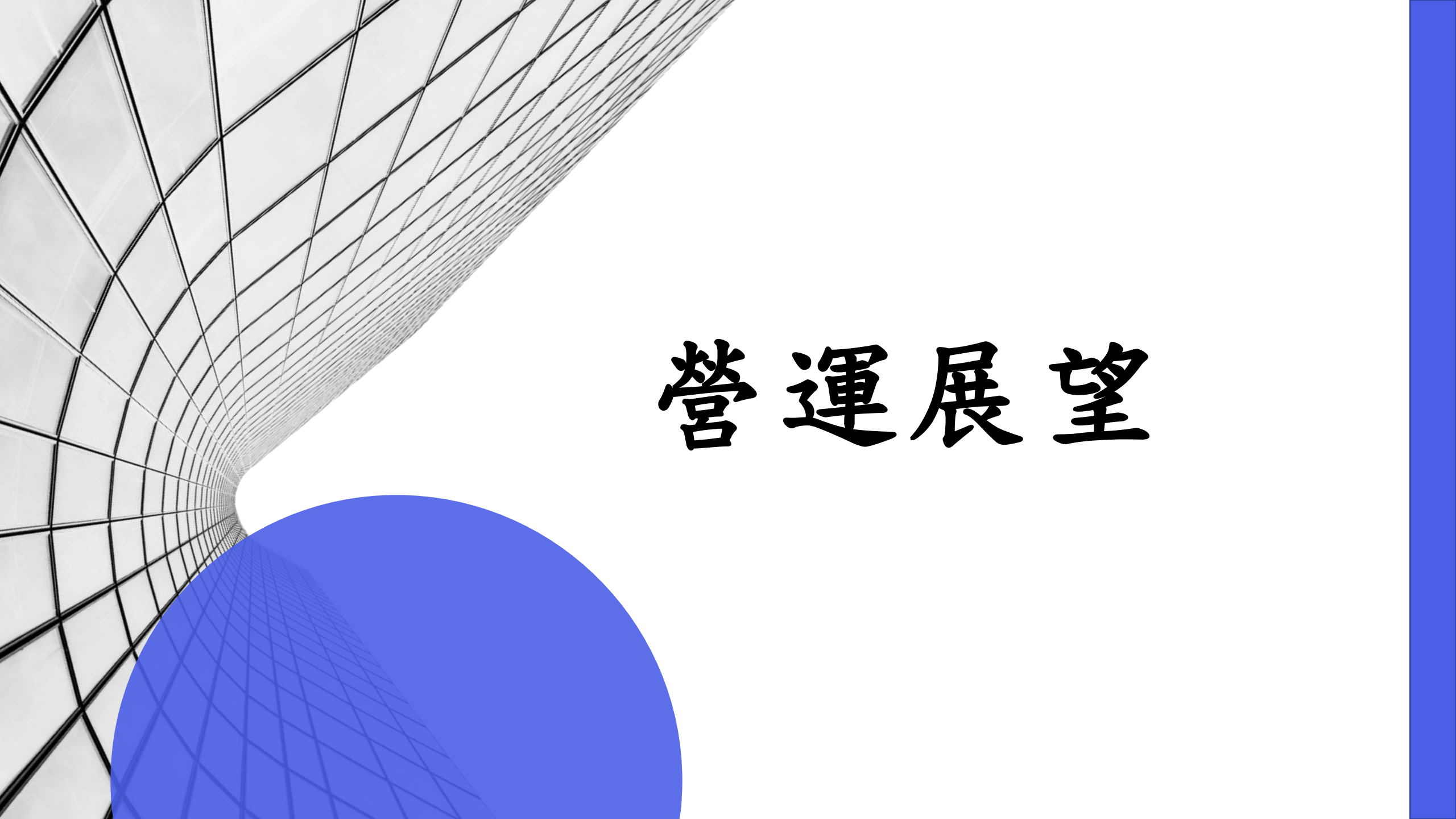
- ◆改採節能LCD電視牆。
- ◆各樓層逃生標示改採節能LCD顯示器。
- ◆隨手關燈關冷氣。會議室、洗手間用畢即隨手關燈關空調，下班前並確實關閉電腦及其他電器設備。連續假期期間，關閉用電器具或設備的電源，以減少待機電力之浪費。
- ◆頂樓防火隔熱工程，頂樓加裝隔熱棚及隔熱漆。
- ◆綠色採購。裝修皆採用綠色標章之建材及設備，電器設備亦響應政府節能政策選購節能電器。

2.6.3 TCFD氣候相關風險與機會

公司對於氣候變遷所面臨的衝擊及風險，隨時檢視相關議題並因應短、中、長期之風險變化，適度做風險管理政策之調整，相關運作由營運層級的永續發展委員會分組推動，由董事長負責督導並定期檢討委員會推動計畫與執行情形，統籌本公司各項永續發展事務之推動如企業社會責任、節能減碳、資安防護及氣候變遷之因應等各項目標，擬定相關管理方針及具體推動計畫。

攸關公司營業範圍之營業活動，建置相互監督制衡機制，訂定年度工作業務相關標準作業程序及行為指南，規劃年度教育訓練；並由各部室全體同仁齊力完成公司推動之相關策略與計劃。面臨氣候變遷雖可能產生負面的財務影響，然亦可能從氣候變遷的趨勢中發現另一波成長的契機。





營運展望

3.1 營運展望與經濟數據

經濟成長率

2022年經濟成長率2.68 %

2023年經濟成長率1.12%

2024年經濟成長率4.59 %

2025年經濟成長率預估3.10%

2022年度約32,625美元

2023年度約32,319美元

2024年度約33,983美元

2025年度預估約35,106美元

平均每人
國內生產總值
(名目值，美元)

3.2 國際經濟情勢與國際展望



根據國發會2025年4月景氣對策信號綜合判斷分數為33分，較上月減少2分，燈號續呈黃紅燈，受國際關稅政策影響，股價指數轉為黃藍燈，減少2分，製造業信心指標則轉呈藍燈，減少1分，另領先指標續為下滑，同時指標仍呈上升，顯示當前國內景氣維持成長，但須密切關注後續變化。

中華經濟研究院

截至2025年5月底，美國聯邦準備理事會（Fed）將聯邦基金利率維持在4.25%至4.50%的目標區間，這是自2024年12月以來連續第三次會議保持不變。儘管市場對降息的預期升高，Fed仍選擇觀望，主要考量包括通膨風險、就業市場狀況，以及近期貿易政策帶來的不確定性。



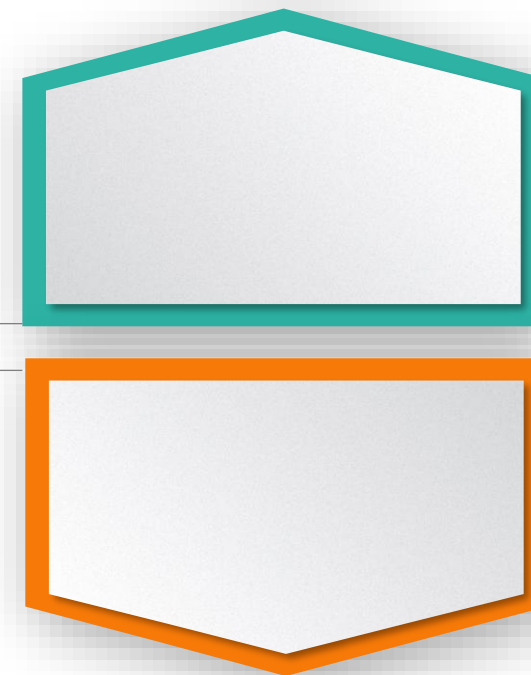
3.2 國際經濟情勢與國際展望

半導體與AI產業：技術創新與地緣政治風險並存

AI應用持續推動半導體需求，特別是在先進製程、Chiplet設計、矽光子技術及高數值孔徑極紫外光（High-NA EUV）等領域。然而，美中科技戰升溫及美國關稅政策的不確定性，可能對全球供應鏈造成干擾，增加產業波動風險。

半導體與高效能運算需求攀升

隨著AI、5G、物聯網等技術的普及，對高效能運算的需求持續增加。台灣作為全球半導體供應鏈的關鍵角色，台積電預計於2025年開始量產2奈米晶片，進一步強化技術領導地位。然而，地緣政治風險與市場競爭加劇，企業需加強供應鏈多元化與風險管理。



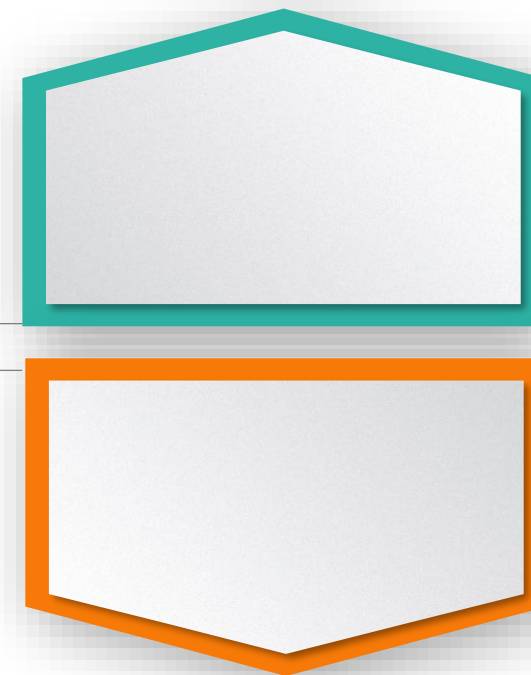
3.2 國際經濟情勢與國際展望

川普美國關稅

川普時期的關稅政策是美國經濟外交史上的重大轉向，不僅改變了中美關係，也動搖了全球自由貿易體系的基石。儘管短期內美國部分產業受益，但整體來看，全球供應鏈受擾、貿易成本上升，且國際經濟合作面臨更多不確定性。

美中的關係

近期美中關係依然緊張但保持溝通。雙方在經濟、科技與地緣政治上持續競爭，美國加強對中國晶片技術的限制，中國則強調自主創新與經濟內循環。儘管存在分歧，兩國高層官員仍定期會晤，尋求穩定雙邊關係，特別是在氣候變遷與軍事對話方面。有意見認為，美中進入「競合共存」的新常態，既合作也競爭，關係發展仍具不確定性。



3.3 未來公司展望

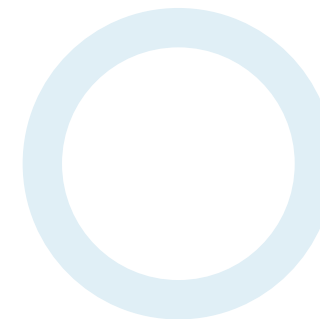
優化線上開戶，強化分戶式下單系統，
客戶資金活絡運用。

培訓員工優化服務品質，強化專業知識，
為客戶適時把關，建立服務價值。

持續提升整體資安防護能力。

積極推動永續發展政策，落實永續發展目標。





THANK YOU !

致和證券

股票代號:5864

<https://www.wintan.com.tw>